

ABSTRACT

Investors need information before taking a decision to invest. The information required is the financial statements. Investors need accurate financial information, which can provide confidence and certainty in investing. It is often considered by investors is the net income and cash flow. The purpose of this study was to determine whether the total net income and cash flow have a significant impact the stock prices on both partially or simultaneously. The data used are net income and total cash flow on entities incorporated in the LQ45 companies period 2006-2008. Data were analyzed using multiple linear regression method. The results showed that partially, net income significantly affect stock prices, while total cash flow does not significantly affect the stock price. Simultaneously, the net income and total cash flow used significantly affect the stock price.

Key words: Net income, total cash flow, stock price.

ABSTRAK

Investor membutuhkan informasi sebelum mengambil sebuah keputusan untuk melakukan investasi. Informasi yang dibutuhkan adalah laporan keuangan. Investor membutuhkan informasi keuangan yang akurat, yang dapat memberikan keyakinan dan kepastian dalam melakukan investasi. Hal yang sering dipertimbangkan oleh para investor adalah laba bersih dan arus kas. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah laba bersih dan total arus kas mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap harga saham baik secara parsial maupun simultan. Data yang digunakan adalah data laba bersih dan total arus kas pada entitas yang tergabung dalam perusahaan LQ45 periode 2006-2008. Data dianalisis menggunakan metode regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, laba bersih berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham, sedangkan total arus kas tidak berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham. Secara simultan, laba bersih dan total arus kas yang digunakan berpengaruh secara signifikan terhadap harga saham.

Kata-kata kunci: Laba bersih, total arus kas, harga saham.

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
<i>ABSTRACT</i>	vii
ABSTRAK.....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GRAFIK.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	3
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian.....	3
1.4 Kegunaan Penelitian.....	4
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	5
2.1 Kajian Pustaka.....	5
2.1.1 Laporan Keuangan.....	5

2.1.1.1	Pengertian Laporan Keuangan.....	5
2.1.1.2	Tujuan Laporan Keuangan.....	6
2.1.1.3	Karakteristik Kualitatif Laporan Keuangan.....	7
2.1.1.4	Pengguna dan Kebutuhan Informasi.....	11
2.1.1.5	Asumsi Dasar Laporan Keuangan.....	13
2.1.2	Pasar Modal.....	14
2.1.2.1	Pengertian Pasar Modal.....	14
2.1.2.2	Peranan Pasar Modal.....	15
2.1.2.3	Macam-macam Pasar Modal.....	19
2.1.2.4	Instrumen Pasar Modal.....	20
2.1.3	Saham.....	21
2.1.3.1	Pengertian Saham.....	21
2.1.3.2	Jenis-jenis Saham.....	22
2.1.3.2.1	Saham Biasa (<i>Common stock</i>).....	22
2.1.3.2.2	Saham Preferen (<i>Preferred stock</i>).....	23
2.1.3.2.3	Saham Treasuri (<i>Treasury stock</i>).....	24
2.1.3.3	Harga Saham.....	24
2.1.3.4	Pendekatan Untuk Menganalisis dan Memilih Saham.....	25
2.1.3.4.1	Analisis Fundamental.....	25
2.1.3.4.2	Analisis Teknikal.....	26
2.1.4	Arus Kas.....	27
2.1.4.1	Pengertian Kas.....	27
2.1.4.2	Pengertian Arus Kas.....	27
2.1.4.3	Pengertian Laporan Arus Kas.....	29

2.1.4.4 Manfaat dan Tujuan Laporan Arus Kas.....	30
2.1.4.5 Klasifikasi Laporan Arus Kas.....	31
2.1.4.5.1 Aktivitas Operasi (<i>Operating Activities</i>).....	31
2.1.4.5.2 Aktivitas Investasi (<i>Investing Activities</i>).....	32
2.1.4.5.3 Aktivitas Pendanaan (<i>Financing Activities</i>).....	33
2.1.5 Laba Bersih.....	33
2.1.5.1 Tinjauan Umum Informasi Laba.....	33
2.1.5.2 Pengertian Laba.....	34
2.1.5.3 Pengukuran Laba.....	35
2.1.5.4 Jenis-jenis Laba.....	36
2.1.5.5 Tujuan Pelaporan Laba.....	36
2.1.5.6 Penggunaan Informasi Laba.....	37
2.2 Kerangka Pemikiran.....	38
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	40
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN.....	41
3.1 Objek Penelitian.....	41
3.2 Metode Penelitian.....	41
3.2.1 Metode yang Digunakan.....	41
3.2.2 Operasionalisasi Variabel.....	42
3.2.3 Populasi Penelitian.....	43
3.2.4 Teknik Penarikan Sampel.....	43
3.2.5 Teknik Pengumpulan Data.....	43
3.2.6 Metode Analisis.....	44

3.2.7 Pengujian Koefisien Regresi Secara Parsial.....	45
3.2.8 Pengujian Koefisien Regresi Secara Simultan.....	46
3.2.9 Asumsi Normalitas.....	47
3.2.10 Asumsi Heteroskedastisitas.....	48
3.2.11 Asumsi Autokorelasi.....	49
3.2.12 Asumsi Multikolinearitas.....	49
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	51
4.1 Hasil Penelitian.....	51
4.1.1 Gambaran Umum Perusahaan.....	53
4.1.2 Analisis Regresi Berganda.....	68
4.1.2.1 Persamaan Model Regresi.....	68
4.1.2.2 Pengujian Koefisien Regresi Secara Parsial.....	69
4.1.2.2.1 Pengaruh Laba Bersih Terhadap Harga Saham.....	70
4.1.2.2.2 Pengaruh Total Arus Kas Terhadap Harga Saham.....	70
4.1.2.3 Pengujian Koefisien Regresi Secara Simultan.....	71
4.1.2.4 Koefisien Determinasi.....	72
4.1.3 Uji Asumsi Klasik.....	73
4.1.3.1 Uji Normalitas.....	73
4.1.3.2 Uji Heteroskedastisitas.....	76
4.1.3.3 Uji Autokorelasi.....	77
4.1.3.4 Uji Multikolinearitas.....	77

4.2 Pembahasan.....	79
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	81
5.1 Simpulan.....	81
5.2 Saran.....	82
DAFTAR PUSTAKA.....	83
LAMPIRAN.....	85
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS (<i>CURRICULUM VITAE</i>).....	115

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1 Kerangka Pemikiran.....	40

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I	Operasionalisasi Variabel.....42
Tabel II	ANOVA.....47
Tabel III	Data Laba Bersih (X_1).....52
Tabel IV	Data Total Arus Kas (X_2).....52
Tabel V	Data Harga Saham (Y).....53
Tabel VI	Koefisien Regresi.....69
Tabel VII	ANOVA Uji Regresi Berganda.....71
Tabel VIII	<i>Model Summary</i> Uji Regresi Berganda.....72
Tabel IX	Uji Normalitas.....73
Tabel X	Uji Heteroskedastisitas.....76
Tabel XI	Uji Autokorelasi.....77
Tabel XII	Uji Multikolinearitas-1.....78
Tabel XIII	Uji Multikolinearitas-2.....79

DAFTAR GRAFIK

	Halaman
Grafik I Kurva Normal Variabel Laba Bersih Setelah Transformasi Data.....	74
Grafik II Kurva Normal Variabel Total Arus Kas Setelah Transformasi Data....	74
Grafik III Kurva Normal Variabel Harga Saham Setelah Transformasi Data.....	75
Grafik IV Kurva Normal <i>Unstandardized Variable</i>	75

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Data Keuangan Perusahaan LQ45 Tahun 2006-2008.....	85